

Luminor

Luminor A Pensionifond

Investeeringute aruanne / 01.08.2018 - 31.08.2018

Fondi andmed

Fondi käivitamiskuupäev	15.09.2008	Osaku väljalasketasu	0%
Osaku puhasväärtus (31.08.18)	1,16799 EUR	Osaku tagasivõtmistasu	0%
Varade puhasväärtus (EUR)	238 398 117	Valitsemistasu	1,38%

Fondijuhi kommentaar

Augustis oli jätkuvalt finantsturge mõjutamas USA väljaütlemised imporditariifide teemal. Kõige mustema stsenaariumi korral on võimalik, et USA kehtestab oma kaubanduspartneritele kokku umbes 800 miljardi dollari väärtuses tariife. Kui partnerid vastavad USA-le sarnaste meetmetega, siis investoritel on mille üle pead murda. Lisaks eelnimetatule köitis augustis turuosaliste tähelepanu veel USA taaskehtestatud sanktsioonid Iraanile, USA Türgi suhete halvenemine, Itaalia võlakirjade volatiilsus ning Hiina, mille majanduse käekäik on mõjutamas suuresti tervet ülejäänud maailma.

Fondi A osaku väärtus kasvas augustis 0.5%. Aktsiainvesteeringutest olid möödunud kuul parima tulemusega investeeringud USA aktsiafondidesse. Heade tulemustega olid ka Efteni kinnisvarafondid. Võlakirjaportfelli kasv oli augustis väikese miinusemärgiga.

Augustis tegime täiendavad investeeringud USA finantssektori ning väikese turukapitalisatsiooniga ettevõtete aktsiafondi. Portfellis vähendasime Jaapani ning arenevate turgude aktsiafondi osakaalusid.

Olli Enqvist

Fondijuht

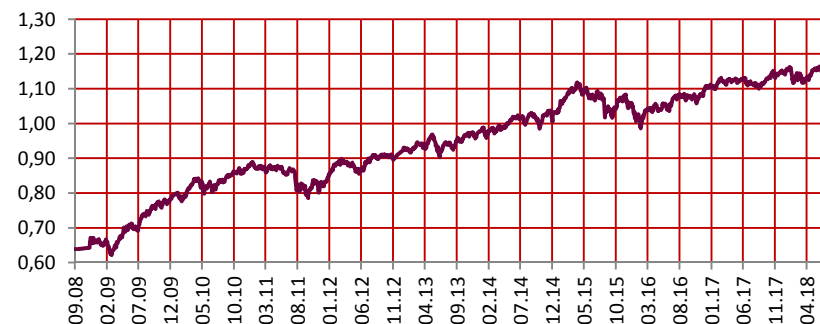
Investeeringute struktuur (osakaal fondi puhasväärtusest)

Varade struktuur	31.08.2018	31.07.2018
Aktsiainvesteeringud	43,47%	43,33%
Kinnisvarafondid	4,86%	4,86%
Võlakirjainvesteeringud	43,81%	44,55%
Rahaturufond	3,04%	2,91%
Raha pangakontodel	4,94 %	4,47 %

Investeeringute strateegia

Luminor A Pensionifondi eesmärgiks on pakkuda Fondi kogutud pensionivara pikaajalist kasvu. Eesmärgi saavutamiseks võib Fond vara investeerida erinevatesse väärtpaperitesse ja krediidiasutuste hoiuksesse. Kuni 50% Fondi varade turuväärtusest võib investeerida aktsiariski kandvatesse instrumentidesse, kusjuures nimetatud instrumentide osakaal võib muutuda vahemikus 0% kuni 50% Fondi varade turuväärtusest. Fondivalitseja ei rakenda fondi vara investeerimisel majandusharu- ega regioonipõhist lähenemisviisi, fondi vara võib investeerida kõikidesse valuutadesse. Fondi vara valitsetakse aktiivselt.

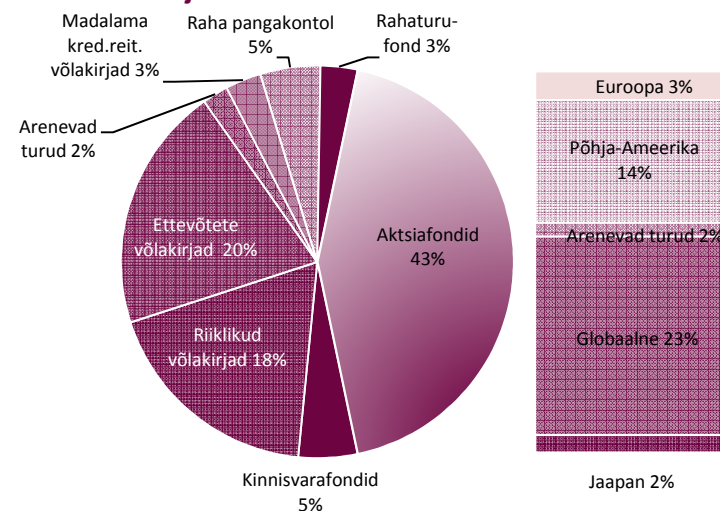
Osaku väärtuse muutumine



Fondi tootlus

August	1 aasta 31.08.17-31.08.18	2 kalendriaasta keskmine 2016-2017	3 kalendriaastaaasta keskmine 2015-2017	5 kalendriaasta keskmine 2013-2017
0,53%	5,17%	3,90%	3,41%	4,59%

Varade detailne jaotus 31.08.2018



* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule eurodes ja kahe komakoha täpsusega

** - Turuväärtus kokku on esitatud eurodes, kasutades tegelikke (ümarداماتا) koguseid ja turuväärtuseid ühikule

Pensionifondidesse tehtud investeeringute väärtus võib nii tõusta kui ka langeda. Fondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega garantiid järgmiste perioodide tootluse kohta. Luminor pensionifondide prospektide ning põhiteabe dokumentidega saab tutvuda veebilehel www.luminor.ee/pension ja Luminor panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.

Investeeringu nimetus	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Riik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Aktsiafondid										
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	Euroopa	BlackRock Asset Management Deutschland AG	IE	EUR	323 500	23,88	7 725 180	21,56	6 974 660	3,24%
iShares S&P 500 Growth ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Fund Advisors	US	USD	9 110	151,50	1 380 161	84,56	770 342	0,58%
S&P Depository Receipts Trust	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	41 624	249,36	10 379 352	209,54	8 721 738	4,35%
iShares MSCI North America UCITS ETF	Põhja-Ameerika	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	207 713	46,84	9 729 277	22,18	4 607 074	4,08%
Nordea 1 North America All Cap HB	Põhja-Ameerika	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	17 342	132,39	2 295 895	100,68	1 745 897	0,96%
Technology SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	97 000	64,97	6 301 624	47,12	4 570 681	2,64%
Financial Select Sector SPDR	Põhja-Ameerika	SSGA Funds Management, Inc	US	USD	140 000	24,26	3 396 236	20,86	2 919 997	1,42%
Nordea Japan Fund Growth	Jaapan	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	18 528 515	0,25	4 678 265	0,24	4 435 680	1,96%
iShares China Large Cap UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	3 429	105,26	360 937	96,16	329 733	0,15%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Arenevad turud	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	140 000	23,91	3 347 540	22,68	3 175 200	1,40%
Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	384 479	23,65	9 092 936	21,36	8 213 760	3,81%
Nordea World Fund Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	33 020 492	0,39	12 947 665	0,34	11 170 644	5,43%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globaalne	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	357 000	48,83	17 431 239	40,50	14 458 786	7,31%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund BI-EUR	Globaalne	Nordea Investment Funds S.A.	LU	EUR	57 080	108,42	6 188 649	104,50	5 965 084	2,60%
Nordea Global Dividend Fund B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	480 540	17,43	8 375 132	14,30	6 873 539	3,51%
Aktsiafondid kokku							103 630 088			43,47%
Kinnisvarafond										
EFTEN Kinnisvarafond AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	1 152 551	2,78	3 202 363	2,21	2 543 565	1,34%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	Baltimaad	EFTEN Capital AS	EE	EUR	600 363	13,96	8 379 567	10,91	6 552 287	3,51%
Kinnisvarafondid kokku							11 581 930			4,86%

* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule eurodes ja kahe komakoha täpsusega

** - Turuväärtus kokku on esitatud eurodes, kasutades tegelikke (ümardamata) koguseid ja turuväärtuseid ühikule

Pensionifondidesse tehtud investeeringute väärtus võib nii tõusta kui ka langeda. Fondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega garantiid järgmiste perioodide tootluse kohta. Luminor pensionifondide prospektide ning põhiteabe dokumentidega saab tutvuda veebilehel www.luminor.ee/pension ja Luminor panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.

Investeeringu nimetus	Investeeringute allokatsioon	Fondivalitseja nimi	Riik	Valuuta	Kogus*	Turuväärtus ühikule*	Turuväärtus kokku**	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
Võlakirjafondid										
Nordea Pro Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	520 011	24,14	12 553 464	23,85	12 399 903	5,27%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	SSGA Funds Management, Inc	IE	EUR	156 000	61,40	9 577 776	62,34	9 725 040	4,02%
iShares France Government Bond	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	18 240	149,56	2 727 974	131,60	2 400 384	1,14%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Riiklikud võlakirjad	BlackRock Asset Management Ireland Limited	IE	EUR	127 700	121,24	15 482 348	122,37	15 627 266	6,49%
Nordea Euro Bond I Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	7 190 591	0,48	3 416 178	0,47	3 396 596	1,43%
Nordea Euro Medium Term Bond Growth	Riiklikud võlakirjad	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	184 231	1,54	283 616	1,56	286 534	0,12%
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	6 115	154,26	943 269	153,95	941 404	0,40%
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	91 732	134,51	12 338 871	124,83	11 450 772	5,18%
Nordea Corporate Bond I Growth	Ettevõtete võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	8 258 873	2,27	18 761 683	2,17	17 950 267	7,87%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS	Ettevõtete võlakirjafond	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE	EUR	125 500	128,91	16 177 578	129,10	16 202 050	6,79%
Nordea Emerging Market Bond Fund Growth	Arenevad turud	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	243 020	21,12	5 131 929	18,10	4 397 570	2,15%
Nordea Global High Yield Growth	Madalama kred.reit.võlakirjafond	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	275 134	25,59	7 040 896	26,05	7 166 287	2,95%
Kokku							104 435 584			43,81%
Rahaturufondide osakud										
Nordea Moderate Yield B Growth	Globaalne	Nordea Funds Ltd	FI	EUR	688 012	10,54	7 249 503	10,57	7 269 165	3,04%
Kokku							7 249 503			3,04%

* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule eurodes ja kahe komakoha täpsusega

** - Turuväärtus kokku on esitatud eurodes, kasutades tegelikke (ümarداماتا) koguseid ja turuväärtuseid ühikule

Pensionifondidesse tehtud investeeringute väärtus võib nii tõusta kui ka langeda. Fondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega garantiid järgmiste perioodide tootluse kohta. Luminor pensionifondide prospektide ning põhiteabe dokumentidega saab tutvuda veebilehel www.luminor.ee/pension ja Luminor panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.

Investeeringu nimetus	Krediidasutuse nimi	Krediidi-asutuse päritoluriik	Krediidi-asutuse reiting (Moody's)	Hoiuse alguskuupäev	Hoiuse lõppkuupäev	Intressimäär	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskonto EUR	AS SEB Pank	EE	A1				11 778 898	4,94%
Arvelduskonto EUR	Nordea Bank Finland Plc	FI	Aa3				253	0,00%
Kokku							11 779 151	4,94%
Varade turuväärtus kokku							238 676 256	100,12%
Kogunenud valitsemistasu							-278 139	-0,12%
Fondi puhasväärtus kokku							238 398 117	100,00%

¹ – Luminor A Pensionifondis seisuga 31.08.2018 investeeringud, mille väärtuses on võrreldes eelmise perioodiga toimunud olulisi muutusi (oluliseks loetakse muutust, mis on 10% või suurem).

* - Kogused on esitatud täisarvulise täpsusega ning turuväärtused ühikule eurodes ja kahe komakoha täpsusega

** - Turuväärtus kokku on esitatud eurodes, kasutades tegelikke (ümardamata) koguseid ja turuväärtuseid ühikule

Pensionifondidesse tehtud investeeringute väärtus võib nii tõusta kui ka langeda. Fondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega garantiid järgmiste perioodide tootluse kohta. Luminor pensionifondide prospektide ning põhiteabe dokumentidega saab tutvuda veebilehel www.luminor.ee/pension ja Luminor panga kontorites. Enne pensionifondiga liitumist soovitame pidada nõu ka panga töötajaga.